

DE MEIBOOM-VOOR ONS VOLK

Naamloze vennootschap

Roeselaarsestraat 118

8870 Izegem

BE 0405.553.832

RPR Gent (Afdeling Kortrijk)

(de "Vennootschap")

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7:155 VAN HET
WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN**

Dit bijzonder verslag werd opgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:155 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen ("WVV") dat onder meer bepaalt dat indien wordt voorgesteld om een nieuwe soort van aandelen uit te geven of één of meer soorten aandelen zoals in de statuten voorzien af te schaffen, het bestuursorgaan (in casu de raad van bestuur) de voorgestelde wijzigingen en de gevolgen daarvan op de rechten van de bestaande soorten aandelen moet verantwoorden in een omstandig verslag dat in de agenda wordt vermeld.

Aldus hebben wij bij deze de eer om aan u verslag uit te brengen overeenkomstig artikel 7:155 WVV aangaande:

- enerzijds, de voorgenomen uitgifte van nieuwe aandelen in het kader van de beoogde fusieoperatie waarbij de Vennootschap, als overnemende vennootschap, in geval van goedkeuring achtereenvolgens de naamloze vennootschap Kredietmaatschappij Onze Thuis (ON 0400.143.113) en de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Sociale Kredietmaatschappij Sociaal Woonkrediet voor Vlaanderen (ON 0419.059.497) zal overnemen (de "Fusieoperatie"), en welke nieuwe aandelen van een nieuwe soort zullen zijn aangezien zij geen voordrachtrecht voor de benoeming van bestuurders zullen verlenen zoals de bestaande aandelen (die allemaal van een onderscheiden soort en met voordrachtrecht zijn);

en

- anderzijds, het voorstel tot afschaffing van de bestaande soorten aandelen in de Vennootschap en tegelijk opheffing van de eraan respectievelijk verbonden statutaire voorkeur-, voorkoop- en voordrachtrechten, bij de gehele of gedeeltelijke totstandkoming van de Fusieoperatie met uitgifte van nieuwe aandelen zoals beschreven in de respectieve bekendgemaakte fusievoorstellen, zodat ná de realisatie van de Fusieoperatie alle bestaande aandelen in de fusievennootschap gewone aandelen van dezelfde soort zullen zijn.

De wijzigingen aan de statuten ingevolge de uitgifte van de nieuwe aandelen van een andere soort in het kader van de Fusieoperatie en de afschaffing van bestaande soorten aandelen zal in principe gebeuren samen met de statutenwijziging ingevolge de Fusieoperatie en tegelijk ook aanpassing van de statuten van de Vennootschap aan het WVV zoals wettelijk verplicht. De goedkeuring van de Fusieoperatie bestaande uit twee overnemingen en tegelijk daarmee de goedkeuring van de statutenwijzigingen zullen worden voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap te houden voor notaris Frank Liesse of één van de andere geassocieerde notarissen van het notariskantoor "Celis, Celis & Liesse", met zetel te 2000 Antwerpen, Kasteelpleinstraat 59.

1 Huidige indeling van aandelen

Het kapitaal van de Overnemende Vennootschap bedraagt op heden 691.245,60 EUR (waarvan 226.765,06 EUR niet opgevraagd kapitaal) en wordt vertegenwoordigd door 320.590 aandelen (waarvan 171.453 A-aandelen, 17.325 B-aandelen, 20.992 C-aandelen en 110.820 D-aandelen) op naam, zonder vermelding van nominale waarde.

De statutaire indeling van de aandelen van de Overnemende Vennootschap in soorten A, B, C en D heeft betrekking op de toekenning aan de respectieve houders van de aandelen van onderscheiden voorkeur-, voorkoop- en voordrachtenrechten voor de benoeming van bestuurders.

Voor het overige hebben alle bestaande soorten aandelen dezelfde rechten en voordelen (inclusief gelijk stemrecht, gelijk dividendrecht en gelijk recht op verdeling van het liquidatiesaldo).

2 Beschrijving van de voorgestelde wijziging

Rekening houdend met de bestaande soorten aandelen in de huidige statuten van de Vennootschap zal de uitgifte van nieuwe aandelen in het kader van de Fusieoperatie in eerste instantie noodzakelijk leiden tot de creatie van een nieuwe soort, die zal worden aangeduid als soort E, aangezien het niet de bedoeling is om aan die nieuwe aandelen voordrachtenrechten voor de benoeming van bestuurders toe te kennen conform één van de bestaande aandelensoorten. Aldus zullen er, bij de realisatie van de Fusieoperatie, in principe in totaal 773.371 nieuwe aandelen soort E worden uitgegeven (zijnde 444.454 nieuwe aandelen soort E aan de aandeelhouders van Kredietmaatschappij Onze Thuis NV en 328.917 nieuwe aandelen soort E aan de aandeelhouders van Sociale Kredietmaatschappij Sociaal Woonkrediet voor Vlaanderen CVBA).

In het kader van de huidige aandeelhoudersstructuur binnen de Vennootschap en onder de gemaakte nieuwe afspraken tussen de bestaande aandeelhouders die samen de meerderheid van de aandelen in de Vennootschap bezitten, is er op heden geen behoefte meer voor indeling van de aandelen in verschillende soorten met het oog op de benoeming van de bestuurders en de samenstelling van de raad van bestuur. Bij de totstandkoming van de Fusieoperatie die gepaard gaat met uitgifte van nieuwe aandelen en toetreding van nieuwe aandeelhouders zal die statutaire indeling van de aandelen in soorten zelfs niet meer wenselijk zijn.

De raad van bestuur stelt bijgevolg voor om de soorten van aandelen af te schaffen en alle eraan verbonden bijzondere rechten op te heffen; in concreto zal de bestaande statutaire indeling van de aandelen in de soorten A, B, C en D evenals de nieuwe soort E worden opgeheven en zullen in concreto alle bepalingen houdende specifieke rechten verbonden aan elke soort aandelen met inbegrip van de statutaire regelingen inhoudende voorkeurrechten bij kapitaalverhoging, voorkooprechten bij overdracht van aandelen en voordrachtenrechten bij de benoeming van bestuurders worden geschrapt of gewijzigd.

Indien dit voorstel tot afschaffing van de soorten aandelen wordt goedgekeurd zal in de nieuwe statuten van de Vennootschap, die onmiddellijk na de realisatie van de Fusieoperatie, aan de aandeelhouders ter goedkeuring zullen worden voorgelegd, enkel nog sprake zijn van één soort aandelen, te weten gewone aandelen die allemaal zonder onderscheid dezelfde rechten en voordelen zullen hebben.

In het bijzonder zal in de nieuwe statuten worden voorzien in een volledig nieuwe regeling inzake de benoeming van bestuurders en de samenstelling van de raad van bestuur waarbij

de bestuurders in principe voortaan vrij zullen worden verkozen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Gelet op de aard van het onderscheid tussen de statutair voorziene soorten aandelen zoals hoger vermeld, heeft de afschaffing van de soorten aandelen enkel een statutenwijziging tot gevolg en in geen geval enige impact voor derden.

3 Verantwoording

De voorgestelde wijzigingen (inclusief de afschaffing van de soorten aandelen) zijn vooreerst verantwoord in het kader van de Fusieoperatie gepaard gaande met de uitgifte van nieuwe aandelen en de toetreding van nieuwe aandeelhouders waarbij ernaar gestreefd wordt om alle aandeelhouders van de Vennootschap ná de totstandkoming van de Fusieoperatie op gelijke voet te behandelen met gelijke rechten en voordelen per aandeel en met gelijke mogelijkheden tot vertegenwoordiging in de raad van bestuur louter op basis van het aandelenbezit. Dat zal het succes van de Vennootschap als fusievennootschap, die ná de totstandkoming van de Fusieoperatie als enige vennootschap zal blijven voortbestaan met haar nieuwe aandeelhoudersstructuur, zeker bevorderen.

Daarnaast zullen voorgestelde wijzigingen (inclusief de afschaffing van de soorten aandelen) resulteren in een sterke vereenvoudiging van de structuur van het aandelenkapitaal van de Vennootschap en van de regeling van de samenstelling van de raad van bestuur.

Aldus acht de raad van bestuur het niet langer opportuun noch nuttig om de opsplitsing van aandelen in verschillende soorten te behouden ná de realisatie van de Fusieoperatie in de context van de nieuwe aandeelhouderstructuur die zal ontstaan ingevolge de Fusieoperatie.

De raad van bestuur acht de voorgestelde wijzigingen en de afschaffing van de soorten van aandelen van de Vennootschap dan ook mede in het belang van de Vennootschap en daarom zeker gerechtvaardigd.

4 Eventuele financiële en boekhoudkundige gegevens ten grondslag

Aangezien aan de uitgifte van de nieuwe aandelen soort E in het kader van de Fusieoperatie de financiële gegevens van de Fusieoperatie (aangewend voor de bepaling van de ruilverhouding en de berekening van het aantal uit te geven nieuwe aandelen) ten grondslag liggen, heeft de raad van bestuur voor zoveel als nodig aan de commissaris van de Vennootschap verzocht om, in overeenstemming met artikel 7:155 WVV, een bijzonder verslag op te stellen specifiek en enkel met betrekking tot de uitgifte van de nieuwe aandelen soort E.

Daarnaast zullen de soorten aandelen - zoals aangegeven - in een tweede fase worden afgeschaft.

Gelet op de aard van het onderscheid tussen de statutair voorziene soorten aandelen (A, B, C en D) en de uit te geven nieuwe soort aandelen (E) in het kader van de Fusieoperatie zoals hoger vermeld, heeft de afschaffing van de soorten aandelen enkel een statutenwijziging tot gevolg en in geen geval enige impact voor derden.

Er wordt uitdrukkelijk opgemerkt dat aan de beslissing van de raad van bestuur om over te gaan tot afschaffing van de soorten van aandelen geen financiële of boekhoudkundige gegevens ten grondslag liggen, zodat - voor wat betreft de afschaffing van de soorten van aandelen - geen verslag van de commissaris van de Vennootschap dient te worden opgesteld overeenkomstig artikel 7:155, tweede lid WVV.

Wij menen u hierbij voldoende te hebben ingelicht en verzoeken u de voorgestelde wijzigingen, inclusief de afschaffing van de soorten aandelen, goed te keuren.

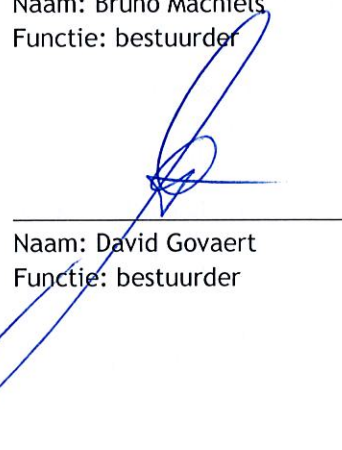
* *
*

Gedaan te Izegem op 11 juni 2021.



Naam: Bruno Machiels
Functie: bestuurder

Naam: Bernard Gillioen
Functie: bestuurder



Naam: David Govaert
Functie: bestuurder

Naam: Hans Vermeulen
Functie: bestuurder

Naam: Michel Vulsteke
Functie: bestuurder

Wij menen u hierbij voldoende te hebben ingelicht en verzoeken u de voorgestelde wijzigingen, inclusief de afschaffing van de soorten aandelen, goed te keuren.

*

*

*

Gedaan te Izegem op 11 juni 2021.

Naam: Bruno Machiels
Functie: bestuurder



Naam: Bernard Gillioen
Functie: bestuurder

Naam: David Govaert
Functie: bestuurder

Naam: Hans Vermeulen
Functie: bestuurder



Naam: Michel Vulsteke
Functie: bestuurder

Wij menen u hierbij voldoende te hebben ingelicht en verzoeken u de voorgestelde wijzigingen, inclusief de afschaffing van de soorten aandelen, goed te keuren.

* *
*

Gedaan te Izegem op 11 juni 2021.

Naam: Bruno Machiels
Functie: bestuurder

Naam: Bernard Gillioen
Functie: bestuurder

Naam: David Govaert
Functie: bestuurder

Naam: Hans Vermeulen
Functie: bestuurder



Naam: Michel Vulsteke
Functie: bestuurder